

підприємстві; e_7 , e_8 – зростання капіталізації підприємства на основі простого і розширеного відтворення його основних засобів.

Таким чином, запропонований граф відображає прямо-пропорційну залежність процесів капіталізації підприємства та відтворення його господарського капіталу.

Література:

1. Мельник Л.М. Оцінювання капіталізації машинобудівних підприємств з використанням універсальної шкали бажаності / Л.М. Мельник // Економіка і регіон, 2010. – №3 (26). – С. 137-141.

2. Малюта Л.Я. Особливості формування інтегрованої моделі активізації інноваційної діяльності промислових підприємств в умовах реформування: [монографія] / Л.Я. Малюта. – Тернопіль: Акад. соц. упр., 2011. – 250 с. – Деп. в ДНТБ України №44-Ук-2011.

3. Ніколаєва К.В. Дискретний аналіз: [посібник] / К.В. Ніколаєва, В.В. Койбічук. – Суми: УАБС НБУ, 2006. – 100 с.

Негрей М.В.

Львівський національний університет імені Івана Франка

МОДЕЛЮВАННЯ ОЦІНКИ СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА В УМОВАХ КРИЗОВОГО СЕРЕДОВИЩА

Nehrey M.V.

MODELING EVALUATION OF THE STATE OF ENTERPRISE IN THE CRISIS ENVIRONMENT

Для ефективного управління розвитком підприємства необхідно на кожному етапі прийняття рішення чітко усвідомлювати стан, в якому перебуває підприємство. Особливо актуальною є діагностика підприємства у кризовому середовищі.

На даний час існує достатньо різноманітне методичне забезпечення діагностики стану підприємства, зокрема і діагностики кризового стану. Серед них є діагностика фінансового стану на підґрунті балансових моделей, діагностика фінансового стану на основі побудови матриць фінансової рівноваги, графічний метод діагностики фінансового стану, статистичні моделі (Z-рахунок Альтмана, модель Ліса, коефіцієнти Бівера, R-модель прогнозу ризику банкрутства, модель Таффлера, Фулмера, Спрінгейта, двофакторна модель оцінки імовірності банкрутства, PAS-коефіцієнт та інші); експертні методи; рейтингова оцінка фінансового стану; інтегральна оцінка фінансового стану; поглиблена діагностика на основі дослідження грошового потоку; імітаційне моделювання фінансового стану підприємства. Проте така велика кількість методик не применшує актуальності методичного забезпечення діагностики стану підприємства.

Для оцінки стану підприємства за умови дії різноманітних загроз, негативних та позитивних впливів середовища та використання власних

можливостей підприємства доцільно застосовувати імітацію реалізації діяльності за різноманітних умов внутрішнього і зовнішнього середовища підприємства.

Імітаційні модель включає такі групи змінних:

- показники стану підприємства – характеризують стан активів, пасивів підприємства, тобто основні характеристики підприємства, які оцінюють за фінансовою звітністю підприємства;
- параметри управління – рентабельність, фондо-, матеріало-, трудомісткість, коефіцієнти погашення заборгованості підприємства, відсотки за кредитами банків тощо;
- темпи зміни базових показників, планові показники, обсяги кредитів, обсяги заборгованості і т. ін.

На основ таких змінних формуються наступні блоки імітаційної моделі:

Блок власного капіталу підприємства;

Блок основних засобів;

Блок виробничих запасів;

Блок грошових коштів;

Блок довгострокової заборгованості;

Блок короткострокової заборгованості;

Блок чистого прибутку підприємства.

Блок діяльності конкурентів

Блок діяльності постачальників

Блок споживачів

Блок зовнішнього середовища

Кожен з блоків моделі містить відповідні відношення, коефіцієнти, балансові моделі, прогнозні моделі тощо. Важливим при побудові такої моделі є встановлення правильних взаємозв'язків між блоками та використання достатньо точних методик прогнозування розвитку економічних систем. Така модель достатньо повно відображатиме стан підприємства з врахуванням дії зовнішнього середовища. Імітаційну модель доцільно використовувати для моделювання реалізації стратегії розвитку підприємства та для вироблення адаптивної реакції. У випадку виявлення загрози таку модель можна використовувати для прийняття рішень в реальному режимі часу.